

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 3ª VARA
CÍVEL DA COMARCA DE GUARULHOS/SP.**

Recuperação Judicial

PROCESSO Nº 1027985-75.2016.8.26.0224

ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, nomeado Administrador Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epigrafe, requerida por **MESSASTAMP INDÚSTRIA METALÚRGICA LTDA., MESSAFER INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA. e FITAMETAL INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE ARCOS EIRELI**, em curso perante esse R. Juízo, vem à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, “a” e “c”, da Lei nº 11.101/2005, apresentar **Relatório das Atividades**, referente ao período de **janeiro a março de 2018**.

1. Em consonância com o disposto nas alíneas “a” e “c”, inciso II, do artigo 22 da Lei nº 11.101/05 – Lei de Recuperação de Empresas e Falências (“LREF”), o Dr. Oreste Nestor de Souza Laspro, Administrador Judicial nomeado, submete à apreciação de Vossa Excelência o Relatório Mensal de Atividades, tomando-se como base as informações do

período de janeiro a março de 2018 das empresas **MESSASTAMP INDÚSTRIA METALÚRGICA LTDA., MESSAFER INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA. e FITAMETAL INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE ARCOS EIRELI** (em Recuperação Judicial), doravante “Recuperandas”.

2. Cabe observar que as Recuperandas são as responsáveis pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório, inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei nº 11.101/05.

I – DA SITUAÇÃO OPERACIONAL

3. A situação operacional é apresentada a partir dos documentos solicitados às Recuperandas, conforme Termo de Diligência que lhes foi entregue anteriormente: **(A)** Situação Patrimonial; **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício; **(C)** Funcionários; **(D)** Impostos; **(E)** Demais Relatórios.

MESSASTAMP INDÚSTRIA METALÚRGICA LTDA.

A. Situação Patrimonial

4. São apresentados os Balanços Patrimoniais comparativos dos meses de dezembro, mês abrangido pelo relatório anterior, a março de 2018 de acordo com os balancetes mensais disponibilizados pela Recuperanda.

5. Os “Clientes” reduziram seu montante em 7% entre os meses de dezembro e março, findando com R\$ 3.759.506,00 (três milhões e setecentos e cinquenta e nove mil e quinhentos e seis mil reais).

6. A rubrica é a mais representativa do ativo circulante, perfazendo 45% do total.

LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS

7. Entre os meses de dezembro a fevereiro, os estoques aumentaram seu montante em 30%, em março o saldo foi reduzido em 25% com R\$ 1.195.887,00 (um milhão e cento e noventa e cinco mil e oitocentos e oitenta e oito reais) em produtos estocados, mas não houve variação semelhante no faturamento.

8. Verificamos que os “Adiantamentos a Fornecedores” aumentou em 10% seu montante no período analisado, perfazendo 37% do ativo circulante, com R\$ 3.032.340,00 (três milhões e trinta e dois mil e trezentos e quarenta reais) indicando que houve pagamentos antecipados.

9. Identificamos que o realizável a longo prazo é composto por débitos com sociedades coligadas. O saldo da rubrica reduziu em 20% no período analisado, restando R\$ 883.605,00 (oitocentos e oitenta e três mil e seiscentos e cinco reais) em valores contabilizados. O quadro abaixo é composto pelo saldo das contas patrimoniais de coligadas do Grupo Messa de janeiro a março.

| Saldo Coligadas em: | jan/18 | fev/18 | mar/18 |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|
| Messastamp | | | |
| 1.2.1.04 - Ativo | 1.149.170 | 1.066.808 | 883.605 |
| 2.2.1.04 - Passivo | 1.876.841 | 1.811.579 | 1.501.417 |
| Messafer | | | |
| 1.2.1.04 - Ativo | 1.876.841 | 1.811.579 | 1.501.417 |
| 2.2.1.04 - Passivo | 722.579 | 811.579 | 853.117 |
| Fitamental | | | |
| 1.2.1.04 - Ativo | 722.579 | 811.579 | 853.117 |
| 2.2.1.04 - Passivo | 1.149.170 | 1.066.808 | 883.605 |
| Grupo Messa | | | |
| <i>Resumo Ativo</i> | <i>3.748.590</i> | <i>3.689.966</i> | <i>3.238.139</i> |
| <i>Resumo Passivo</i> | <i>3.748.590</i> | <i>3.689.966</i> | <i>3.238.139</i> |

10. O imobilizado apresenta saldo de R\$ 9.681.599,00 (nove milhões e seiscentos e oitenta e um mil e quinhentos e noventa e nove reais) em março de 2018, já líquidos de depreciação.

LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS

| Balço Patrimonial em: | dez-17 | jan-18 | fev-18 | mar-18 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ATIVO | 39.114.188 | 38.914.160 | 38.715.676 | 38.387.165 |
| Ativo Circulante | 8.286.809 | 8.201.633 | 8.247.841 | 8.264.863 |
| Disponibilidades | 2.297 | 14.108 | 13.556 | 31.776 |
| Cientes | 4.055.159 | 3.166.840 | 3.704.078 | 3.759.506 |
| Estoques | 1.229.705 | 1.475.043 | 1.592.899 | 1.195.887 |
| Impostos a Recuperar | 247.247 | 268.143 | 198.825 | 233.783 |
| Adiantamentos a Empregados | 4.807 | 6.954 | 12.602 | 11.571 |
| Adto a Fornecedores | 2.747.593 | 3.270.546 | 2.725.880 | 3.032.340 |
| Ativo Não Circulante | 11.270.281 | 11.155.429 | 10.910.737 | 10.565.204 |
| Ativo Realizável a Longo Prazo | 1.101.692 | 1.149.170 | 1.066.808 | 883.605 |
| Imobilizado | 28.372.753 | 28.372.753 | 28.372.753 | 28.372.753 |
| (-) Depreciação Acumulada | - 18.204.164 | - 18.366.494 | - 18.528.824 | - 18.691.153 |
| Contas de Compensação | 19.557.098 | 19.557.098 | 19.557.098 | 19.557.098 |
| Bens em Comodato | 19.557.098 | 19.557.098 | 19.557.098 | 19.557.098 |

11. No passivo, os fornecedores reduziram em 13% no período analisado, findando com R\$ 881.277,00 (oitocentos e oitenta e um mil duzentos e setenta e sete reais), perfazendo 46% do total do passivo circulante.

12. No que se referem obrigações de longo prazo, as rubricas integrantes do grupo não variaram significativamente no período analisado, a citar um sutil aumento nos impostos, indicando reclassificação e a adesão a um novo parcelamento.

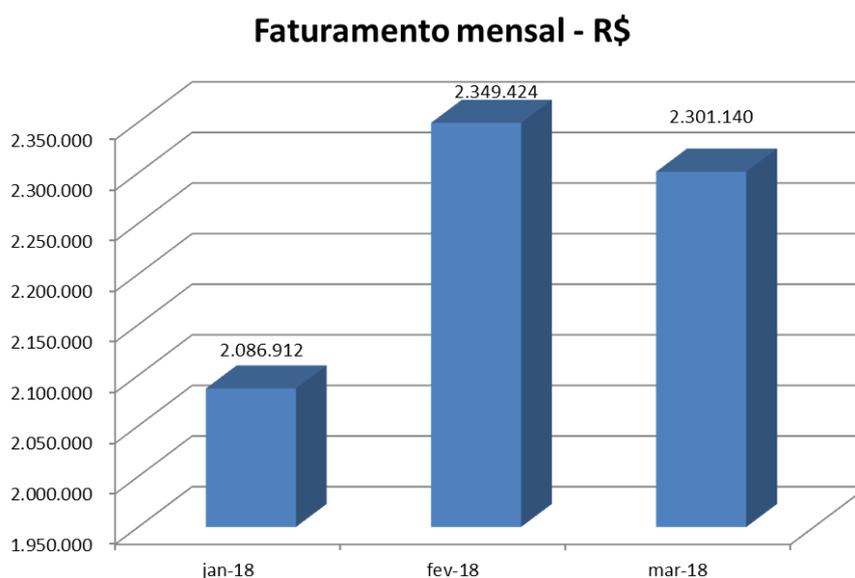
13. Considerando o período até março de 2018, a Recuperanda acumulou R\$ 110.180.062,00 (cento e dez milhões, cento e oitenta mil, sessenta e dois reais) em prejuízos, isso considerando os resultados de exercícios anteriores.

LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS

| Balço Patrimonial em: | dez-17 | jan-18 | fev-18 | mar-18 |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| PASSIVO | 39.114.188 | 38.914.160 | 38.715.676 | 38.387.165 |
| Passivo Circulante | 2.204.185 | 1.658.392 | 1.743.624 | 1.910.758 |
| Fornecedores | 1.008.983 | 784.608 | 900.801 | 881.277 |
| Obrigações Fiscais | 403.685 | 216.518 | 157.482 | 312.852 |
| Obrig.Trab/Prev | 395.652 | 221.473 | 230.040 | 228.414 |
| Adiantamentos de Clientes | 21.241 | 21.241 | 21.241 | 21.241 |
| Provisões | 374.625 | 414.552 | 434.061 | 466.974 |
| Passivo não Circulante | 108.558.730 | 109.271.453 | 109.367.029 | 109.207.473 |
| Outras Contas | 1.946.700 | 2.106.911 | 2.020.245 | 1.692.062 |
| Impostos LP | 92.663.823 | 93.216.335 | 93.398.577 | 93.567.204 |
| Recuperação Judicial | 13.948.207 | 13.948.207 | 13.948.207 | 13.948.207 |
| Patrimônio Líquido | - 91.205.824 | - 91.572.783 | - 91.952.075 | - 92.288.164 |
| Capital Social | 1.600.000 | 1.600.000 | 1.600.000 | 1.600.000 |
| Reserva de Capital | 16.291.898 | 16.291.898 | 16.291.898 | 16.291.898 |
| Resultados Acumulados | - 111.236.273 | - 111.236.273 | - 111.236.273 | - 111.236.273 |
| Resultado do Período | 2.138.551 | 1.771.592 | 1.392.300 | 1.056.211 |
| Contas de Compensação | 19.557.098 | 19.557.098 | 19.557.098 | 19.557.098 |
| Bens em Comodato | 19.557.098 | 19.557.098 | 19.557.098 | 19.557.098 |

B. Demonstração do Resultado do Exercício

14. O gráfico abaixo evidencia o faturamento da Recuperanda durante os meses de janeiro a março de 2018, os quais já acumularam R\$ 6.737.476,00 (seis milhões, setecentos e trinta e sete mil, quatrocentos e setenta e seis reais) em receitas brutas.



15. A receita líquida da Recuperanda foi totalmente consumida pelos custos e despesas do período, resultando no

LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS

prejuízo do período de R\$ 1.082.339,00 (um milhão, oitenta e dois mil, trezentos e trinta e nove reais).

16. Cabe mencionar que o resultado supracitado não é passível de verificação no Balanço Patrimonial na respectiva alínea de resultado do exercício, pois a recuperanda efetuou lançamentos em meses com demonstrações fechadas, de forma a termos divergências no saldo de um balancete para o saldo relacionado como “mês anterior” do balancete subsequente.

17. Até o momento, a diferença verificada é de aproximadamente R\$ 26.000,00 (vinte e seis mil reais).

MENSAL

| Demonstração do Resultado do Exercício: | jan-18 | fev-18 | mar-18 | 2018 | ΔV |
|--|------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------|
| Receita Operacional Bruta | 2.086.912 | 2.349.424 | 2.301.140 | 6.737.476 | |
| Deduções da Receita | - 547.574 | - 611.433 | - 614.400 | - 1.773.407 | |
| Receita Operacional Líquida | 1.539.338 | 1.737.991 | 1.686.740 | 4.964.069 | 100% |
| (-) Custos das Vendas | - 1.713.962 | - 1.855.069 | - 1.884.464 | - 5.453.495 | -110% |
| (=) Lucro Bruto Operacional | - 174.624 | - 117.078 | - 197.724 | - 489.425 | -10% |
| Despesas Operacionais | - 24.681 | - 213.543 | - 131.897 | - 370.121 | -7% |
| Despesas com Vendas | - 23.247 | - 22.109 | - 23.745 | - 69.100 | -1% |
| Despesas Administrativas | - 232.647 | - 276.236 | - 285.233 | - 794.116 | -16% |
| Outras Receitas/Despesas operacionais | 231.213 | 84.802 | 177.080 | 493.096 | 10% |
| Resultado Operacional | - 199.305 | - 330.621 | - 329.621 | - 859.546 | -17% |
| Resultado Financeiro | - 50.420 | - 4.734 | - 3.130 | - 58.283 | -1% |
| (-) Despesas Financeiras | - 50.420 | - 4.734 | - 3.130 | - 58.283 | -1% |
| Resultado Antes do IRPJ e da CSLL | - 249.724 | - 335.355 | - 332.750 | - 917.829 | -18% |
| (-) Provisão IRPJ / CSLL | - 117.234 | - 43.937 | - 3.339 | - 164.510 | -3% |
| = Resultado Líquido do Exercício | - 366.959 | - 379.292 | - 336.089 | - 1.082.339 | -22% |

18. Cabe mencionar que as Recuperandas são parte de um grupo econômico, sendo possível que haja confusão contábil e os resultados do grupo seriam mais bem vistos em demonstrações consolidadas.

C. Funcionários

19. A tabela abaixo é composta pelos relatórios disponibilizados pela Recuperanda entre janeiro e março, os quais estão marcados com “X”, ressaltando que não foram encaminhados comprovantes de pagamentos de salários e contribuições.

| Relatórios em: | jan/18 | fev/18 | mar/18 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|
| Primeira parc.13º salario | | X | |
| Recibo CAGED | X | X | |
| Folha de Pagamentp | X | X | X |
| Guia GRF | X | X | X |
| Holerite Pro Labore | X | X | X |
| Protocolos Conectividade social | X | X | |
| Provisão de 13º Salário | X | X | X |
| Provisão de férias | X | X | X |
| Relatório GRF | X | X | |
| Relatório GPS | X | X | |
| SEFIP | X | X | |

20. De acordo com esses documentos, verificamos a quantidade de funcionários ativos, na qual identificamos um aumento de um funcionário entre janeiro e fevereiro.

| Funcionários ativos em: | dez/17 | jan/18 | fev/18 | mar/18 |
|-------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Quantidade | 127 | 127 | 128 | 128 |

Fonte: CAGED + Folha de pagamento

D. Análise de Índices

21. O índice de liquidez geral, que considera recursos e obrigações em curto e longo prazo, mostrou que no período analisado, a Recuperanda tinha R\$ 0,08 (oito centavos) para cada R\$ 1,00 (um real) devido.

E. Impostos

22. Para o período analisado, verificamos os livros fiscais de entradas e saídas, a apuração de ICMS, IPI, PIS e COFINS, bem como os recibos da entrega das obrigações acessórias pertinentes.

23. Todavia, os comprovantes de recolhimento dos impostos não foram disponibilizados.

F. Demais Relatórios

24. Entre janeiro e março, a Recuperanda apresentou os seguintes relatórios complementares:

- i. Relatório de contas a receber somente referente ao mês de março, com o saldo R\$ 3.759.506,00 (três milhões, setecentos e cinquenta e nove mil, quinhentos e seis reais), condizente com a rubrica de “Clientes” no balanço patrimonial;
- ii. Relatório de contas a pagar somente referente a março, com o montante de R\$ 881.277,00 (oitocentos e oitenta e um mil, duzentos e setenta e sete mil reais) correspondendo ao contabilizado na rubrica de “Fornecedores”;
- iii. Demonstração do Fluxo de Caixa, apresentando saldos iguais às “Disponibilidades” em março, apresentando movimentação somente nas atividades operacionais;
- iv. Planilha de compras no valor de R\$ 1.256.878,89 (um milhão, duzentos e cinquenta e dois mil, oitocentos e setenta e oito reais e oitenta e nove centavos) em janeiro, R\$ 1.443.254,67 (um milhão, quatrocentos e quarenta e três mil, duzentos e cinquenta e quatro reais e sessenta e sete centavos), e R\$ 1.194.606,95 (um milhão cento e noventa e quatro mil seiscentos e seis reais e noventa e cinco centavos);
- v. Planilha de faturamento por produtos não contendo os mesmos valores das receitas contabilizadas nas demonstrações dos resultados, conforme quadro abaixo:

LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS

| Faturamento em: | jan/18 | fev/18 | mar/18 |
|-----------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Relatório Recuperanda | 2.200.919,41 | 2.433.461,92 | 2.337.072,79 |
| Balancetes | 2.086.911,96 | 2.349.424,42 | 2.301.140,04 |
| <i>Difereça</i> | <i>114.007,45</i> | <i>84.037,50</i> | <i>35.932,75</i> |

MESSAFER INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.

A. Situação Patrimonial

25. Seguem apresentados os Balanços Patrimoniais comparativos dos meses de dezembro, mês analisado no relatório mensal anterior, a março de 2018, estando de acordo com os balancetes mensais disponibilizados pela Recuperanda.

26. Considerando as duplicatas que já foram descontadas, no valor de R\$ 347.442,00 (trezentos e quarenta e sete mil, quatrocentos e quarenta e dois reais), restam contabilizados R\$ 1.207.843,00 (um milhão, duzentos e sete mil, oitocentos e quarenta e três reais) em março de valores a receber de clientes.

27. Os saldos dos estoques vêm aumentando desde dezembro, fechando o trimestre com R\$ 3.397.825,00 (três milhões trezentos e noventa e sete mil oitocentos e vinte e cinco reais) em produtos estocados.

28. Os “Adiantamentos de Fornecedores” apresentaram saldo credor em dezembro, indo contra sua natureza contábil, porém entre janeiro e março aumentou quase 100% o seu montante, com R\$ 788.842,00 (setecentos e oitenta e oito mil, oitocentos e quarenta e dois reais) os quais indicam ser valores pagos antecipadamente a fornecedores.

29. O imobilizado apresenta o saldo R\$ 302.565,00 (trezentos e dois mil e quinhentos e sessenta e cinco reais), já líquidos da depreciação.

LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS

30. Identificamos que a Recuperanda adquiriu bens em adiantamento em fevereiro, os quais totalizaram R\$ 115.127,00 (cento e quinze mil, cento e vinte e sete reais) em março.

| Balço Patrimonial em: | dez-17 | jan-18 | fev-18 | mar-18 |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| ATIVO | 6.106.976 | 7.172.103 | 7.178.767 | 7.352.692 |
| Ativo Circulante | 3.858.274 | 4.878.786 | 4.915.570 | 5.433.583 |
| Disponibilidades | 71.513 | 45.818 | 13.740 | 16.390 |
| Clientes | 1.647.433 | 1.722.992 | 1.598.686 | 1.555.286 |
| (-) Duplicatas Descontadas | - 399.615 | - 439.599 | - 378.865 | - 347.442 |
| Estoques | 2.666.926 | 3.137.326 | 3.240.857 | 3.397.825 |
| Impostos a Recuperar | 26.463 | 6.935 | 5.783 | 5.980 |
| Adiantamento a empregados | - | - | 3.887 | 16.702 |
| Adiantamentos a fornecedores | - 154.445 | 405.316 | 431.482 | 788.842 |
| Ativo Não Circulante | 2.248.703 | 2.293.316 | 2.263.197 | 1.919.109 |
| Realizável a Longo Prazo | 1.775.272 | 1.876.841 | 1.811.579 | 1.501.417 |
| Imobilizado | 7.394.240 | 7.394.240 | 7.394.240 | 7.394.240 |
| (-) Depreciação Acumulada | - 6.920.809 | - 6.977.764 | - 7.034.719 | - 7.091.674 |
| Bens em adiantamento | - | - | 92.097 | 115.127 |

31. No passivo verificamos que houve aumentos significativos na rubrica "Fornecedores" de quase sete vezes entre dezembro e março, restando contabilizados R\$ 283.811,00 (duzentos e oitenta e três mil, oitocentos e onze reais).

32. As obrigações fiscais e trabalhistas aumentaram seu montante no período analisado, ambas totalizaram R\$ 189.287,00 (cento e oitenta e nove mil, duzentos e oitenta e sete reais) em março.

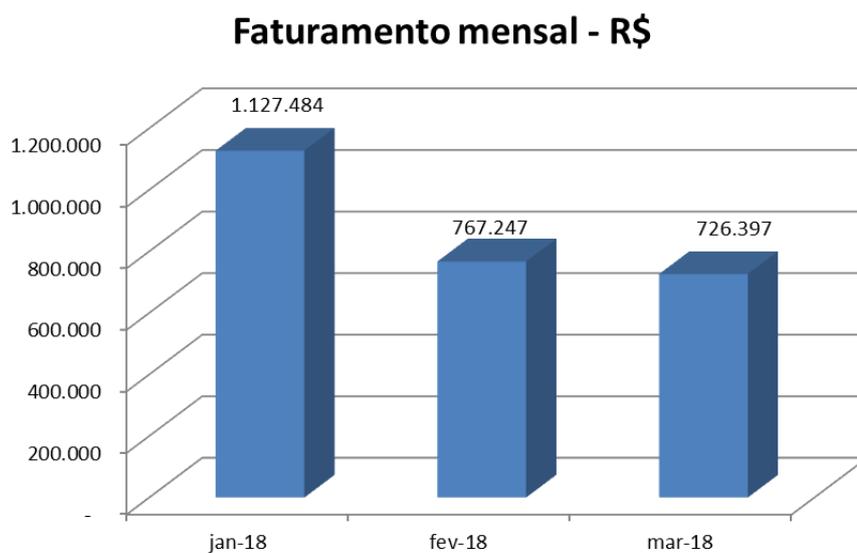
33. Considerando os resultados apresentados até março de 2018, a Recuperanda obteve um prejuízo de R\$ 88.316.913,00 (oitenta e oito milhões, trezentos e dezesseis mil, novecentos e treze reais), os quais vêm diminuindo com os lucros apresentados mensalmente.

LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS

| Balço Patrimonial em: | dez-17 | jan-18 | fev-18 | mar-18 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| PASSIVO | 6.106.976 | 7.172.103 | 7.178.767 | 7.352.692 |
| Passivo Circulante | 150.652 | 377.364 | 316.758 | 530.615 |
| Fornecedores | 40.640 | 254.539 | 96.826 | 283.811 |
| Obrigações Fiscais | 2.757 | 15.085 | 99.334 | 114.491 |
| Obrig.Trab/Prev | 47.243 | 54.268 | 64.598 | 74.796 |
| Provisões | 58.921 | 52.381 | 54.908 | 56.398 |
| Adiantamento de Clientes | 943 | 943 | 943 | 943 |
| Cheque Especial | 149 | 149 | 149 | 176 |
| Passivo não Circulante | 84.623.944 | 85.079.695 | 85.093.032 | 85.092.304 |
| Empréstimos | 1.887.723 | 1.864.973 | 1.813.275 | 1.787.130 |
| Coligadas | 603.639 | 722.579 | 811.579 | 853.117 |
| Impostos LP | 71.691.465 | 72.051.025 | 72.027.061 | 72.010.941 |
| Recuperação Judicial | 10.441.116 | 10.441.116 | 10.441.116 | 10.441.116 |
| Patrimônio Líquido | - 78.667.620 | - 78.284.956 | - 78.231.022 | - 78.270.228 |
| Capital Social | 2.500.000 | 2.500.000 | 2.500.000 | 2.500.000 |
| Reservas de Capital | 7.546.685 | 7.546.685 | 7.546.685 | 7.546.685 |
| Lucros / Prejuízos Acumulados | - 88.712.636 | - 88.712.636 | - 88.712.636 | - 88.712.636 |
| Lucros / Prejuízos do Exercício | - 1.670 | 380.995 | 434.928 | 395.723 |

B. Demonstração do Resultado do Exercício

34. Considerando o primeiro trimestre de 2018, verificamos que a Recuperanda apresenta um faturamento bruto de R\$ 2.621.129,00 (dois milhões, seiscentos e vinte e um mil, cento e vinte e nove reais).



LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS

35. No trimestre, foram consumidos 51% de custos, 20% de despesas operacionais e 4% de despesas financeiras sobre a receita operacional líquida resultando em lucros no exercício de R\$ 397.392,00 (trezentos e noventa e sete mil, trezentos e noventa e dois reais).

36. Em relação aos impostos sobre o resultado, não foram identificados provisão de IRPJ e CSLL no período analisado.

MENSAL

| Demonstração do Resultado: | jan-18 | fev-18 | mar-18 | 2018 | ΔV |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------|
| Receita Operacional Bruta | 1.127.484 | 767.247 | 726.397 | 2.621.129 | |
| Deduções da Receita | - 409.429 | - 299.750 | - 300.627 | - 1.009.807 | |
| Receita Operacional Líquida | 718.055 | 467.497 | 425.770 | 1.611.322 | 100% |
| (-) Custos das Vendas | - 238.652 | - 256.370 | - 332.110 | - 827.133 | -51% |
| Resultado Operacional Bruto | 479.403 | 211.127 | 93.659 | 784.189 | 49% |
| Despesas Operacionais | - 84.384 | - 128.144 | - 111.021 | - 323.549 | -20% |
| Despesas com Vendas | - 34.534 | - 40.338 | - 31.516 | - 106.388 | -7% |
| Despesas Administrativas | - 84.734 | - 89.042 | - 81.054 | - 254.829 | -16% |
| Outras Receitas/Despesas Operacionais | 34.883 | 1.235 | 1.549 | 37.668 | 2% |
| Resultado Operacional Líquido | 395.019 | 82.983 | - 17.362 | 460.640 | 29% |
| Resultado Financeiro | - 12.355 | - 29.049 | - 21.844 | - 63.248 | -4% |
| (-) Despesas Financeiras | - 12.355 | - 29.049 | - 21.844 | - 63.248 | -4% |
| Resultado Antes do IRPJ e da CSLL | 382.664 | 53.934 | - 39.206 | 397.392 | 25% |
| (-) Provisão IRPJ / CSLL | - | - | - | - | 0% |
| = Lucro Líquido do Exercício | 382.664 | 53.934 | - 39.206 | 397.392 | 25% |

C. Funcionários

37. Para o período analisado, elaboramos uma tabela com os relatórios disponibilizados pela Recuperanda, dos quais estão marcados com "X", ressaltando que não foram encaminhados comprovantes de pagamentos dos salários e contribuições.

LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS

| Relatórios em: | jan/18 | fev/18 | mar/18 |
|----------------------|--------|--------|--------|
| Folha de Pagamento | X | X | X |
| Guia GRF | X | | |
| Pro labore | X | X | X |
| Provisão 13º Salário | X | X | X |
| Provisão férias | X | X | X |
| Relatório GRF | X | X | |
| Relatório GPS | X | | |
| SEFIP | X | X | X |

38. Com base nos relatórios disponibilizados, apuramos a quantidade de funcionários ativos se manteve a mesma desde dezembro de 2017:

| Funcionários ativos em: | dez/17 | jan/18 | fev/18 | mar/18 |
|-------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Quantidade | 12 | 12 | 12 | 12 |

Fopag (empregados ativos)

D. Análise de Índices

39. O índice de liquidez geral, que considera recursos e obrigações em curto e longo prazo, mostrou que no período analisado, a Recuperanda tinha R\$ 0,08 (oito centavos) para cada R\$ 1,00 (um real) devido, isso pois 92% do total das dívidas estão classificadas como longo prazo.

E. Impostos

40. Para o período analisado, averiguamos os livros fiscais de entradas e saídas, a apuração de ICMS, IPI, PIS, COFINS e ISS, bem como os recibos da entrega das obrigações acessórias pertinentes referentes ao período em análise. É importante ressaltar que os comprovantes de recolhimento dos tributos não foram disponibilizados.

F. Demais Relatórios

LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS

41. Acerca dos meses analisados, a Recuperanda disponibilizou os seguintes relatórios complementares:

- i. Relatório de contas a receber apresentando saldos condizentes a rubrica de “Clientes” nos balanços patrimoniais;
- ii. Relatório de contas a pagar com os montantes condizentes à rubrica de “Fornecedores”;
- iii. Demonstração do Fluxo de Caixa de março, que corresponde aos saldos das “Disponibilidades”, apresentando movimentação somente nas atividades operacionais;
- iv. Planilha de compras com o valor de R\$ 783.274,47 (setecentos e oitenta e três mil, duzentos e setenta e quatro mil reais e quarenta centavos) em janeiro, R\$ 285.526,33 (duzentos e oitenta e cinco mil, quinhentos e vinte e seis reais e trinta e três centavos) em fevereiro, e R\$ 466.998,34 (quatrocentos e sessenta e seis mil, novecentos e noventa e oito reais e trinta e quatro centavos) em março;
- v. Planilha de faturamento por produtos com valores equivalentes às receitas contabilizadas nas demonstrações dos resultados.

FITAMETAL INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE AÇOS EIRELI

A. Situação Patrimonial

42. Seguem apresentados os Balanços Patrimoniais comparativos dos meses de dezembro, mês analisado no relatório mensal anterior, a março de 2018, estando de acordo com os balancetes mensais disponibilizados pela Recuperanda.

LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS

43. Os estoques continuam sendo a rubrica mais representativa do ativo, o qual perfaz 65% do total, e reduziu seu saldo em 12% no período analisado totalizando R\$ 15.036.079,00 (quinze milhões, trinta e seis mil e setenta e nove reais) em produtos estocados.

44. Considerando as depreciações contabilizadas de R\$ 16.108.868,00 (dezesseis milhões, cento e oito mil, oitocentos e sessenta e oito reais), restam em março R\$ 5.731.790,00 (cinco milhões, setecentos e trinta e um mil, setecentos e noventa reais) de imobilizado líquido.

| Balanco Patrimonial em: | dez-17 | jan-18 | fev-18 | mar-18 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ATIVO | 25.643.250 | 23.011.124 | 20.527.307 | 23.174.813 |
| Ativo Circulante | 17.798.304 | 15.223.038 | 12.826.022 | 15.607.790 |
| Disponibilidades | 41.899 | 10.222 | 15.891 | 29.453 |
| Clientes | 647.645 | 706.160 | 647.657 | 540.849 |
| (-) Duplicatas Descontadas | - 89.084 | - 89.084 | - 89.084 | - 89.084 |
| Estoques | 17.080.072 | 14.488.140 | 12.169.014 | 15.036.079 |
| Impostos a Recuperar | 99.183 | 73.110 | 57.429 | 39.287 |
| Adto a Fornecedores | 12.696 | 28.504 | 19.933 | 43.225 |
| Adto a Empregados | 5.891 | 5.986 | 5.181 | 7.981 |
| Ativo Não Circulante | 6.862.830 | 6.805.970 | 6.719.169 | 6.584.907 |
| Coligadas | 603.639 | 722.579 | 811.579 | 853.117 |
| Imobilizado | 21.840.658 | 21.840.658 | 21.840.658 | 21.840.658 |
| (-) Depreciação Acumulada | - 15.581.466 | - 15.757.267 | - 15.933.067 | - 16.108.868 |
| Contas de Compensação | 982.116 | 982.116 | 982.116 | 982.116 |
| Bens em Comodato | 982.116 | 982.116 | 982.116 | 982.116 |

45. No passivo, 98% das dívidas estão contabilizadas no longo prazo.

46. Os fornecedores reduziram seu saldo em 49% no período analisado, tendo R\$ 48.930,00 (quarenta e oito mil novecentos e trinta reais) a serem pagos ao fim do trimestre.

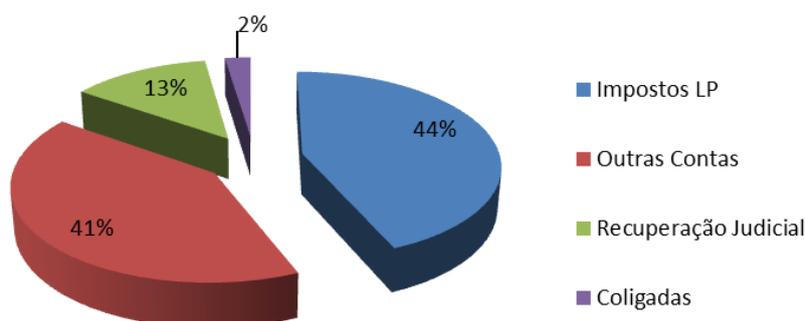
47. As obrigações fiscais e trabalhistas aumentaram seus montantes, e ambas totalizam R\$ 518.611,00 (quinhentos e dezoito mil seiscentos e onze reais), perfazendo 61% do passivo circulante.

LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS

48. Considerando as obrigações de longo prazo, as rubricas integrantes do grupo tiveram redução em seus montantes de 6% no período analisado.

49. O gráfico abaixo contém a representatividade das rubricas integrantes do passivo não circulante em março:

Passivo não circulante em março/2018

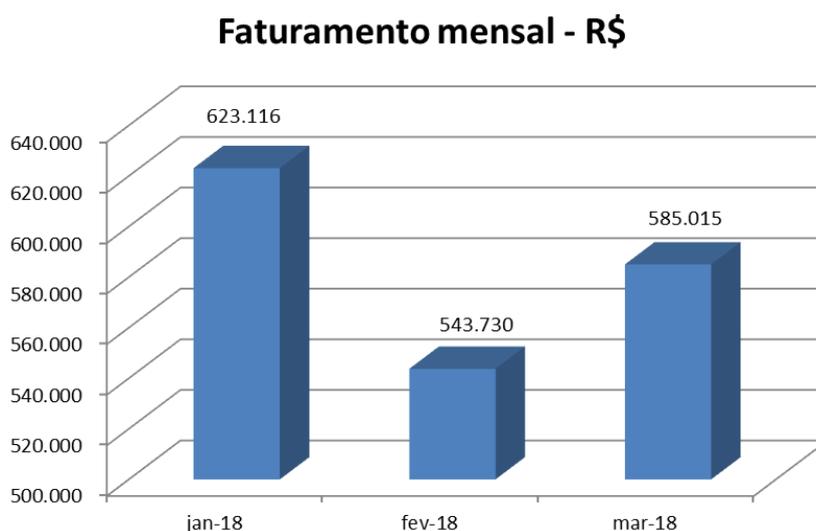


50. Considerando os resultados acumulados até março de 2018, a Recuperanda somou um prejuízo de R\$ 16.615.267,00 (dezesseis milhões, seiscentos e quinze mil, duzentos e sessenta e sete reais).

| Balanco Patrimonial em: | dez-17 | jan-18 | fev-18 | mar-18 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| PASSIVO | 25.643.250 | 23.011.124 | 20.527.307 | 23.174.813 |
| Passivo Circulante | 559.950 | 599.062 | 731.225 | 850.822 |
| Fornecedores | 96.752 | 47.497 | 70.500 | 48.930 |
| Obrigações Fiscais | 51.441 | 68.950 | 78.266 | 133.127 |
| Obrig.Trab/Prev | 198.578 | 244.649 | 327.550 | 385.484 |
| Provisões | 213.180 | 237.774 | 254.718 | 283.089 |
| Adiantamento de Clientes | - | 192 | 192 | 192 |
| Passivo não Circulante | 39.225.698 | 36.587.599 | 34.226.422 | 36.957.141 |
| Coligadas | 1.101.692 | 1.149.170 | 1.066.808 | 883.605 |
| Outras Contas | 17.162.606 | 14.494.236 | 12.227.110 | 15.165.280 |
| Impostos LP | 16.181.290 | 16.164.083 | 16.152.394 | 16.128.147 |
| Recuperação Judicial | 4.780.110 | 4.780.110 | 4.780.110 | 4.780.110 |
| Patrimônio Líquido | - 15.124.515 | - 15.157.653 | - 15.412.457 | - 15.615.267 |
| Capital Social | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Lucros / Prejuízos Acumulados | - 13.070.505 | - 13.070.505 | - 13.070.505 | - 13.070.505 |
| Lucros / Prejuízos do Exercício | - 3.054.010 | - 3.087.148 | - 3.341.952 | - 3.544.762 |
| Contas de Compensação | 982.116 | 982.116 | 982.116 | 982.116 |
| Bens em Comodato | 982.116 | 982.116 | 982.116 | 982.116 |

B. Demonstração do Resultado do Exercício

51. No primeiro trimestre de 2018, verificamos que a Recuperanda reduziu seu faturamento em 6%, acumulando R\$ 1.751.862,00 (um milhão, setecentos e cinquenta e um mil, oitocentos e sessenta e dois reais) em receitas brutas no período analisado.



52. Na demonstração que segue são apresentados os valores das variações mensais e o acumulado do trimestre na coluna intitulada “2018”.

53. Os custos consumiram 86% da receita líquida, corroborando para resultar no prejuízo apresentado no trimestre de R\$ 490.752,00 (quatrocentos e noventa mil, setecentos e cinquenta e dois reais).

54. Foram provisionados IRPJ e CSLL em março de R\$ 47.957,00 (quarenta e sete mil, novecentos e cinquenta e sete reais), a serem pagos.

LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS

MENSAL

| Demonstração do Resultado: | jan-18 | fev-18 | mar-18 | 2018 | ΔV |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------|
| Receita Operacional Bruta | 623.116 | 543.730 | 585.015 | 1.751.862 | |
| Deduções da Receita | - 55.228 | - 110.400 | - 137.871 | - 303.499 | |
| Receita Operacional Líquida | 567.888 | 433.331 | 447.144 | 1.448.363 | 100% |
| (-) Custos das Vendas | - 388.588 | - 437.844 | - 417.657 | - 1.244.089 | -86% |
| (=) Lucro Bruto Operacional | 179.301 | 4.513 | 29.487 | 204.274 | 14% |
| Despesas Operacionais | - 180.217 | - 217.391 | - 188.068 | - 585.676 | -40% |
| Despesas com Vendas | - 10.111 | - 10.111 | - 10.111 | - 30.333 | -2% |
| Despesas Administrativas | - 197.168 | - 188.993 | - 211.029 | - 597.189 | -41% |
| Outras Receitas/Despesas Operacionais | 27.061 | 18.287 | 33.071 | 41.846 | 3% |
| Resultado Operacional | - 916 | - 221.904 | - 158.581 | - 381.402 | -26% |
| Resultado Financeiro | - 32.222 | - 32.900 | 3.729 | - 61.393 | -4% |
| (-) Despesas Financeiras | - 32.222 | - 32.900 | 3.729 | - 61.393 | -4% |
| (+) Receitas Financeiras | - | - | - | - | 0% |
| Resultado Antes do IRPJ e da CSLL | - 33.138 | - 254.804 | - 154.852 | - 442.795 | -31% |
| (-) Provisão IRPJ / CSLL | - | - | - 47.957 | - 47.957 | -3% |
| = Lucro Líquido do Exercício | - 33.138 | - 254.804 | - 202.810 | - 490.752 | -34% |

C. Funcionários

55. No período analisado, elaboramos uma tabela com os relatórios disponibilizados pela Recuperanda, dos quais estão marcados com "X", ressaltando que não foram disponibilizados os comprovantes de pagamentos de salários e contribuições:

| Relatórios em: | jan/18 | fev/18 | mar/18 |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|
| CAGED | X | X | |
| Folha de Pagamento | X | X | X |
| Guia GRF | X | | X |
| Pro Labore | X | X | X |
| Provisão de 13º Salário | X | X | X |
| Provisão de Férias | X | X | X |
| Relatório GRF | X | X | |
| Relatório GPS | X | | |
| SEFIP | X | X | |

56. De acordo com essa documentação, apuramos a quantidade de funcionários ativos que segue representada no quadro abaixo:

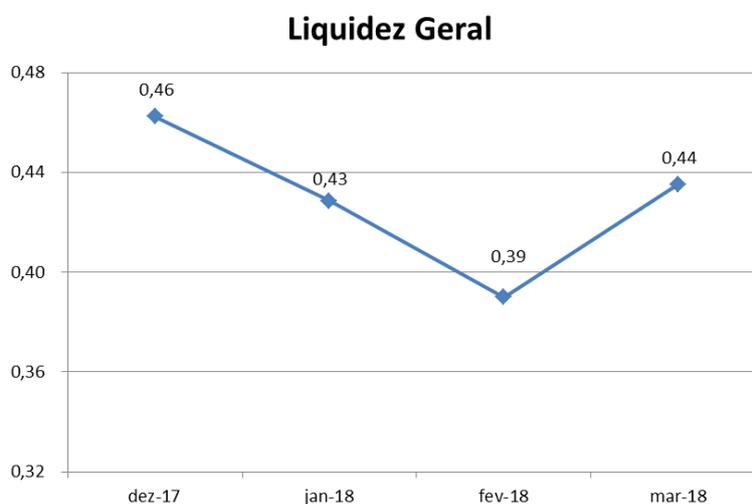
LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS

| Funcionários Ativos em: | dez/17 | jan/18 | fev/18 | mar/18 |
|-------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Quantidade | 68 | 70 | 71 | 71 |

Fonte: CAGED + Folha de pagamento

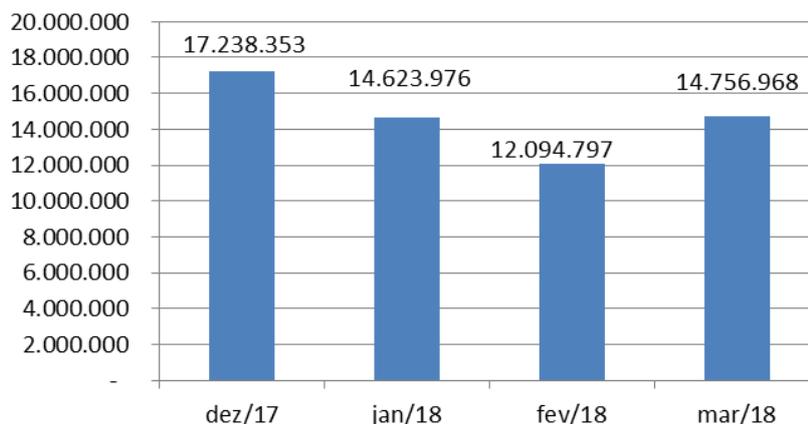
D. Análise de Índices

57. O índice de liquidez geral, que considera recursos e obrigações em curto e longo prazo, oscilou entre R\$ 0,46 (quarenta e seis centavos) e R\$ 0,44 (quarenta e quatro centavo) para cada R\$ 1,00 (um real) devido, entre janeiro e março.



58. O capital circulante líquido, que indica qual o montante de recursos e direitos em curto prazo que sobram após a liquidação do passivo circulante, apontou que a Recuperanda tinha 17.238.353,00 (dezessete milhões e duzentos e trinta e oito mil e trezentos e cinquenta e três reais) em dezembro, o que ratifica que a maioria das obrigações encontra-se em longo prazo.

59. O índice reduziu para R\$ 14.756.968,00 (quatorze milhões e setecentos e cinquenta e seis mil e novecentos e sessenta e oito reais) no primeiro trimestre de 2018.

Capital Circulante Líquido - R\$**E. Impostos**

60. Entre janeiro e março, analisamos os livros fiscais de entradas e saídas, a apuração de ICMS, IPI, PIS e COFINS, bem como os recibos da entrega das obrigações acessórias pertinentes referentes ao período em análise.

61. Os comprovantes de recolhimento dos tributos não foram disponibilizados

F. Demais Relatórios

62. Para o período analisado, a Recuperanda apresentou os seguintes relatórios complementares:

- i. Relatório de contas a receber com os saldos condizentes à rubrica de “Clientes” nos balanços patrimoniais;
- ii. Relatório de contas a pagar condizente com o que foi contabilizado na rubrica de “Fornecedores”;
- iii. Demonstração do Fluxo de Caixa de março, que corresponde aos saldos das “Disponibilidades”, apresentando movimentação nas atividades operacionais;

LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS

- iv. Planilha de compras no valor de R\$ 120.542,27 (cento e vinte mil, quinhentos e quarenta e dois reais e vinte e sete centavos) em janeiro, R\$ 46.950,09 (quarenta e seis mil, novecentos e cinquenta reais e nove centavos) em fevereiro, e R\$ 128.976,23 (cento e vinte e oito mil, novecentos e setenta e seis reais e vinte e três centavos) em março;
- v. Planilha de faturamento por produtos com quantias equivalentes às receitas contabilizadas nas demonstrações dos resultados.

III – ENCERRAMENTO

63. Ressaltamos que os representantes da Recuperanda afirmaram que o Plano de Recuperação Judicial não está sendo pago, pois estão aguardando a entrada de um recurso oriundo de acordo com a Volkswagen para iniciar os pagamentos, conforme mensagem eletrônica (anexo 1 de nosso relatório anterior fls. 6958-7704).

64. Face ao exposto, o ora signatário requer que as Recuperandas sejam intimadas para que continuem apresentando mensalmente os documentos solicitados no termo de diligência.

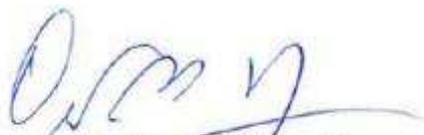
65. Expliquem o porquê do não encerramento do resultado do exercício de 2017, restando saldos acumulados nas contas de resultado.

66. Solicitamos a Recuperanda nos informe em mensagem simples, as reclassificações feitas em balancetes já emitidos.

67. Sendo o que havia para o momento, este Administrador Judicial se coloca à disposição deste Douto Juízo para quaisquer esclarecimentos que se façam necessário.

São Paulo, 04 de junho de 2018.

LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS



Oreste Nestor de Souza Laspro
Administrador Judicial
OAB/SP nº 98.628